

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN BERITA ACARA SKRIPSI	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iv
HALAMAN MOTTO	vi
ABSTRAK	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR LAMPIRAN	
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian	7
1.5 Sistematika Penulisan.....	7
BAB II LANDASAN TEORI	9
2.1 Tinjauan dan Pengertian Pasar Modal.....	9
2.1.1 Tujuan Pasar Modal.....	10
2.2 Tipe-tipe Investasi Keuangan.....	11
2.2.1 Investasi Langsung.....	11
2.2.2 Investasi Tidak Langsung.....	11
2.2.3 Macam-Macam Pasar Modal.....	12
2.3 Manfaat Pasar Modal.....	13
2.3.1 Peranan Pasar Modal.....	14
2.4 Saham.....	15
2.4.1 Analisis Penilaian Saham.....	17
2.4.2 Faktor-Faktor yang mempengaruhi harga saham.....	19
2.5 Saham LQ 45.....	21

2.6 Return.....	23
2.7 Kurs Valuta Asing.....	27
2.7.1 Depresiasi dan Apresiasi.....	27
2.7.2 Faktor-Faktor Penentu Nilai Tukar.....	27
2.7.3 Perubahan Kurs Valuta Asing terhadap Return saham.....	29
2.8 Inflasi.....	29
2.8.1 Perubahan Inflasi Terhadap Return saham.....	31
2.9 Produk Domestik Bruto.....	32
2.9.1 Pengaruh PDB dengan Return saham.....	34
2.10 Review Penelitian Sebelumnya.....	35
2.11 Hipotesis Penelitian.....	38
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	39
3.1 Populasi dan Sampel.....	39
3.2 Teknik Pengambilan Sampel	39
3.3 Pengukuran Variabel Penelitian.....	40
3.4 Metoda Analisis Data.....	42
3.5 Uji Asumsi Dasar Klasik.....	42
3.5.1 Uji Multikolinearitas.....	42
3.5.2 Uji Heterokesdesitas.....	42
3.5.3 Uji Auto Korelasi.....	42
3.6 Uji Regresi Berganda.....	43
3.6.1 Uji Hipotesis secara simultan (Uji F).....	44
3.6.2 Uji Hipotesis secara parsial (Uji t).....	45
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	46
4.1 Analisis Deskriptif	47
4.2 Uji Asumsi Klasik.....	50
4.2.1 Uji Multikolinieritas.....	50
4.2.2 Uji Heterokesdasitas.....	51

4.2.3 Uji Autokorelasi.....	52
4.3 Analisis Regresi Linier Berganda.....	53
4.3.1 Hasil Uji Regresi Simultan.....	56
4.3.2 Koefesien Determinasi.....	58
4.3.3 Hasil Uji Regresi Parsial	59
4.4 Pembahasan dan Implikasi.....	60
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	66
5.1 Kesimpulan	66
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	66
5.3 Saran.....	67
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 2.2	Pengaruh Faktor-Faktor Ekonomi Terhadap Investasi.....	35
Tabel 3.1	Tabel kesimpulan Durtbin dan Wartson.....	43
Tabel 4.1	Hasil Seleksi Sampel.....	46
Tabel 4.2	Deskriptif Variabel Penelitian.....	47
Tabel 4.3	Hasil Perhitungan Multikolinearitas.....	50
Tabel 4.4	Uji Heterokesdesitas (Uji Gletjser).....	52
Tabel 4.5	Durtbin Watson Test	53
Tabel 4.6	Analisis Regresi.....	54
Tabel 4.7	Hasil Uji F.....	57
Tabel 4.8	Koefesien Determinasi.....	58

ABSTRAK

Return adalah dorongan keuntungan di masa yang akan datang yang merupakan kompensasi atas waktu risiko yang terkait dengan investasi yang dilakukan, salah satu instrument investasi yang paling populer dalam dunia pasar modal adalah saham, saham LQ 45 adalah nilai kapitalisasi pasar dari 45 saham yang paling likuid dan memiliki nilai kapitalisasi yang besar hal itu merupakan indikator likuidasi. Indeks LQ 45 menggunakan 45 saham yang terpilih berdasarkan Likuiditas perdagangan saham dan disesuaikan setiap enam bulan (setiap awal bulan Februari dan Agustus). Dengan demikian saham yang terdapat dalam indeks tersebut akan selalu berubah. Tujuan dari penelitian ini untuk menguji pengaruh kurs valuta asing, inflasi, dan produk domestik bruto terhadap *return* saham pada perusahaan yang terdaftar di LQ 45 baik secara simultan maupun secara parsial. Sampel dalam penelitian ini adalah saham-saham yang tergabung dalam Indeks LQ 45 dalam kurun waktu 2007-2010. Pengambilan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* dan memperoleh sampel sebanyak 34 perusahaan. Data di ambil dari laporan keuangan yang di terbitkan oleh perusahaan publik yang terdaftar di Indonesia Stock Exchange (IDX).

Analisis data dalam penelitian ini menggunakan uji regresi liniear berganda. Hasil uji-F dalam penelitian ini menunjukkan bahwa kurs valuta asing, inflasi, produk domestik bruto, mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap return saham. Hasil uji-t dalam penelitian ini menunjukkan bahwa variabel kurs valuta asing yang mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap return saham. Sedangkan inflasi dan produk domestik bruto tidak berpengaruh signifikan terhadap return saham.

Keywords: Kurs valuta asing, Inflasi, Produk Domestik Bruto dan Return saham